

方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券
投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：方正富邦基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-------------|---|---------------------|
| 基金简称 | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 | |
| 基金主代码 | 013714 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2022 年 1 月 21 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 86,082,626.25 份 | |
| 投资目标 | 本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金主要通过采取资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券配置策略、可交换债券配置策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资业务的投资策略、存托凭证投资策略、信用衍生品投资策略等投资策略以实现投资目标。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 方正富邦基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 A | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 C |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 013714 | 013715 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 84,813,345.80 份 | 1,269,280.45 份 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------|
| | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 A | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -159,174.42 | -3,328.09 |
| 2. 本期利润 | 3,651,288.90 | 53,103.22 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0400 | 0.0415 |
| 4. 期末基金资产净值 | 80,800,414.81 | 1,196,300.81 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9527 | 0.9425 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

方正富邦泰利 12 个月持有期混合 A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 4.75% | 0.40% | 3.29% | 0.18% | 1.46% | 0.22% |
| 过去六个月 | 6.29% | 0.30% | 4.99% | 0.15% | 1.30% | 0.15% |
| 过去一年 | -1.33% | 0.36% | 7.29% | 0.15% | -8.62% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | -4.73% | 0.31% | 8.50% | 0.17% | -13.23% | 0.14% |

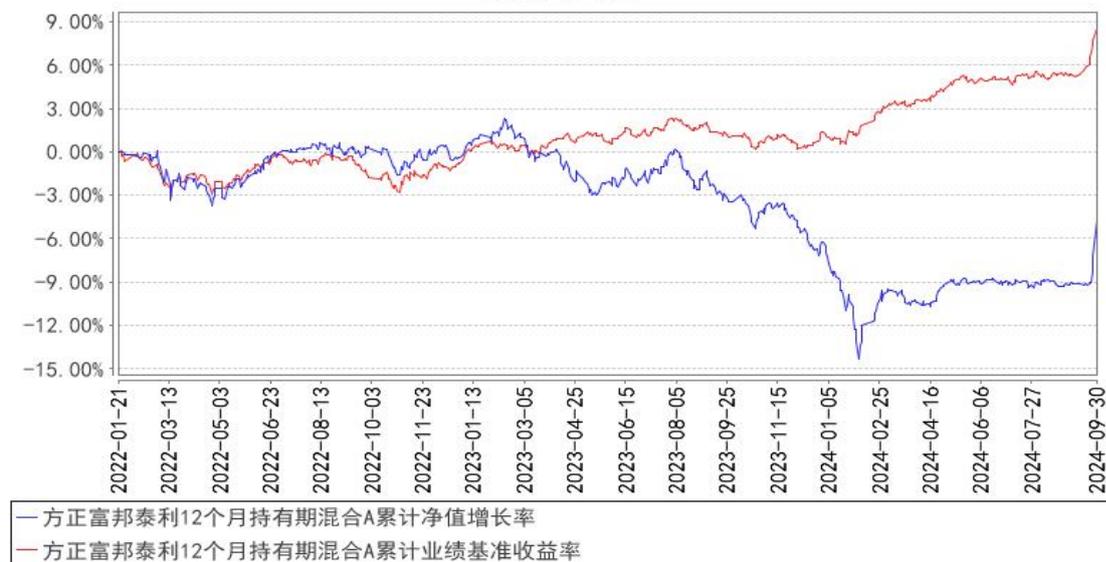
方正富邦泰利 12 个月持有期混合 C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

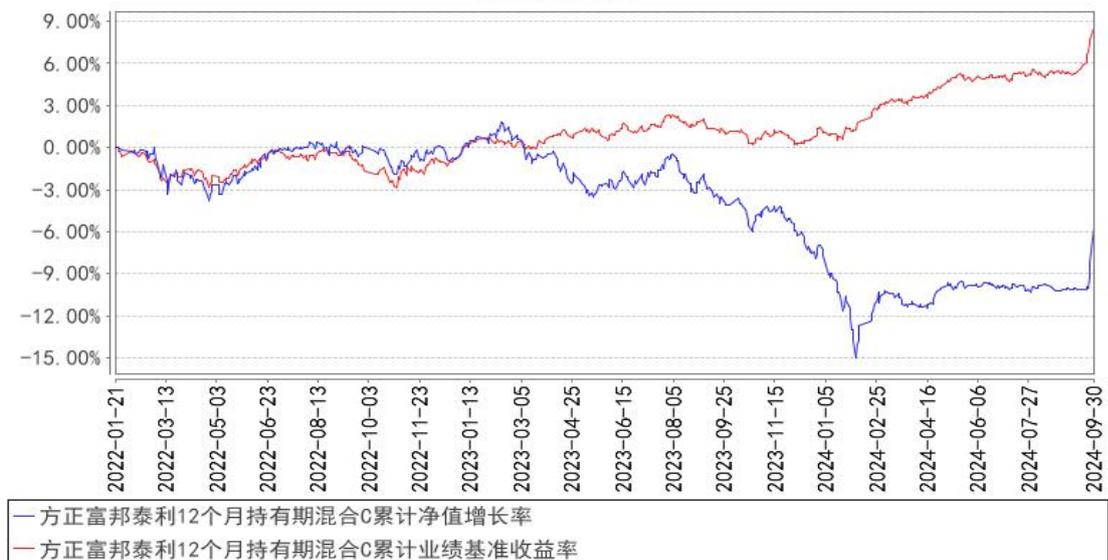
| | | 准差② | 收益率③ | 收益率标准差 ④ | | |
|----------------|--------|-------|-------|-------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 4.64% | 0.40% | 3.29% | 0.18% | 1.35% | 0.22% |
| 过去六个月 | 6.08% | 0.30% | 4.99% | 0.15% | 1.09% | 0.15% |
| 过去一年 | -1.72% | 0.36% | 7.29% | 0.15% | -9.01% | 0.21% |
| 自基金合同 生效起至今 | -5.75% | 0.31% | 8.50% | 0.17% | -14.25% | 0.14% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

方正富邦泰利12个月持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



方正富邦泰利12个月持有期混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王靖 | 本基金基金经理 | 2022年1月21日 | - | 16年 | 澳大利亚国立大学财务管理硕士。2010年3月至2012年3月于华融证券股份有限公司资产管理部担任投资经理；2012年3月至2014年4月于国盛证券有限责任公司资产管理部担任投资经理；2014年5月至2016年6月于北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部担任总监；2016年6月至2016年10月于安邦基金管理有限公司（筹）固定收益投资部担任副总经理；2016年11月至2019年3月于泰达宏利基金管理有限公司固定收益部担任副总经理；2019年7月至2020年7月于方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部担任总经理；2020年7月至2022年9月于方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部担任联席总经理；2019年8月至2021年1月任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金、方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金经理；2019年8月至报告期末，任方正富邦金小宝货币市场证券投资基金、方正富邦货币市场基金基金经理。2019年10月至2023年4 |

| | | | | | |
|-----|--|-----------------|---|--|--|
| | | | | <p>月,任方正富邦添利纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月至报告期末,任方正富邦禾利 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月至报告期末,任方正富邦稳恒 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022 年 1 月至报告期末,任方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 2 月至 2023 年 4 月,任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金;2022 年 2 月至报告期末,任方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。2022 年 7 月至 2023 年 9 月,任方正富邦鸿远债券型证券投资基金基金经理。2023 年 1 月至报告期末,任方正富邦中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。2024 年 4 月至报告期末,任方正富邦瑞福 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。</p> | |
| 崔建波 | <p>公司副总裁、首席投资官、投资决策委员会副主任,兼任权益投资部行政负责人、本基金基金经理</p> | 2022 年 1 月 21 日 | - | 27 年 | <p>天津大学工学学士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究员、北方国际信托股份有限公司证券投资部信托高级投资经理、新华基金管理股份有限公司投资管理部基金经理、权益投资部总监兼基金经理、副总经理兼投资总监兼基金经理。2020 年 6 月加入方正富邦基金管理有限公司,2020 年 9 月至 2021 年 12 月任方正富邦基金管理有限公司首席投资官、权益投资部总经理(兼)。2021 年 12 月至 2023 年 10 月任方正富邦基金管理有限公司副总裁、首席投资官、权益投资部总经理(兼)、策略投资部总经理(兼)、基金经理。2023 年 10 月至 2023 年 12 月任方正富邦基金管理有限公司副总裁、首席投资官、权益投资部总经理(兼)、基金经理。2023 年 12 月至今任方正富邦基金管理有限公司副总裁、首席投资官、权益投资部行政负责人(兼)、基金经理。具有中国基金从业资格。2020 年 10 月至 2022 年 7 月,任方正富邦新兴成长混合型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月至报告期末,任方正富邦策略精选混合型证券投资基金</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>基金经理。2021 年 3 月至报告期末，任方正富邦汇福一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2021 年 9 月至报告期末，任方正富邦趋势领航混合型证券投资基金基金经理。2021 年 11 月至报告期末，任方正富邦策略轮动混合型证券投资基金基金经理。2022 年 1 月至报告期末，任方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 4 月至报告期末，任方正富邦鑫益一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月至报告期末，任方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2023 年 5 月至 2024 年 7 月，任方正富邦均衡精选混合型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

注：1. “任职日期”和“离任日期”分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3. 本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内无此情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规及基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《方正富邦基金管理有限公司公平交易制度》的规定，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库，确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理

在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

固收方面，回顾 2024 年三季度，央行分别在 7 月 22 日和 9 月 27 日两次调降公开市场操作利率，调整后的公开市场 7 天期逆回购操作利率为 1.50%。同时，央行宣布自 2024 年 9 月 27 日起，下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。

就市场来说，不同期限各品种之间表现各不相同。1 年内品种以同业存单为代表，基本围绕 1.95% 一线窄幅波动，只在 8 月初和 9 月末受政策影响两次触及阶段低点，随后均反弹回原位。超长期利率债则表现不同，在经历 8 月初小幅反弹后经震荡数日，随后继续下行并在 9 月底国常会前到达年内低点。国常会后受到经济刺激政策预期影响，调整上行，两个交易日基本抹平近 2 个月的涨幅。银行二永债走势与超长利率债基本一致。

央行货币政策委员会三季度会议指出，我国经济运行总体平稳，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。会议认为，要加大货币政策调控力度，提高货币政策调控精准性。保持流动性合理充裕，引导信贷合理增长、均衡投放，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配，促进物价保持在合理水平。

操作方面，报告期内基金组合维持基本仓位不变。

权益方面，市场在 3 季度末出现了较大的变化，上证指数在最后一周创造了超过 20% 的涨幅，市场呈现全面上涨走势，非银，科创等成为领涨板块。市场出现这种快速反弹的核心原因在于对于后续政策力度以及经济预期的变化。金融监管三部门的会议显示出了政策的决心，并出台了一系列超预期的举措，成为市场的转折点。展望后续，我们认为市场短期情绪出现过热迹象，企业盈利以及经济基本面的改善仍需要增量财政政策的进一步发力，市场可能需要一定的时间盘整，消化短期快速修复的估值。

报告期内，本基金提高了仓位，加配了顺周期以及部分科技行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金不存在基金持有人数或基金资产净值预警的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 25,938,322.40 | 31.41 |
| | 其中：股票 | 25,938,322.40 | 31.41 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 50,295,265.75 | 60.91 |
| | 其中：债券 | 50,295,265.75 | 60.91 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,311,115.43 | 7.64 |
| 8 | 其他资产 | 28,787.23 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 82,573,490.81 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 870,000.00 | 1.06 |
| C | 制造业 | 10,742,572.40 | 13.10 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,443,500.00 | 2.98 |
| F | 批发和零售业 | 1,539,000.00 | 1.88 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 10,078,750.00 | 12.29 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业 | | |
| L | 租赁和商务服务业 | | |
| M | 科学研究和技术服务业 | 264,500.00 | 0.32 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | | |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | |
| P | 教育 | | |
| Q | 卫生和社会工作 | | |
| R | 文化、体育和娱乐业 | | |
| S | 综合 | | |
| | 合计 | 25,938,322.40 | 31.63 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 688382 | 益方生物 | 200,000 | 1,958,000.00 | 2.39 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 100,000 | 1,927,000.00 | 2.35 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 50,000 | 1,880,500.00 | 2.29 |
| 4 | 688177 | 百奥泰 | 70,000 | 1,785,700.00 | 2.18 |
| 5 | 000776 | 广发证券 | 100,000 | 1,670,000.00 | 2.04 |
| 6 | 600557 | 康缘药业 | 100,000 | 1,546,000.00 | 1.89 |
| 7 | 000034 | 神州数码 | 50,000 | 1,539,000.00 | 1.88 |
| 8 | 688687 | 凯因科技 | 50,000 | 1,410,500.00 | 1.72 |
| 9 | 601998 | 中信银行 | 200,000 | 1,402,000.00 | 1.71 |
| 10 | 600585 | 海螺水泥 | 50,000 | 1,307,000.00 | 1.59 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 50,295,265.75 | 61.34 |
| | 其中：政策性金融债 | 50,295,265.75 | 61.34 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 50,295,265.75 | 61.34 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 240309 | 24 进出 09 | 300,000 | 29,979,904.11 | 36.56 |
| 2 | 220202 | 22 国开 02 | 100,000 | 10,183,498.63 | 12.42 |
| 3 | 200405 | 20 农发 05 | 100,000 | 10,131,863.01 | 12.36 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注**5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其投资。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 24,808.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |

| | | |
|---|-------|-----------|
| 5 | 应收申购款 | 3,978.25 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 28,787.23 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 A | 方正富邦泰利 12 个月持有期混合 C |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 99,326,941.83 | 1,279,537.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 240,147.61 | 55.40 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 14,753,743.64 | 10,311.95 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 84,813,345.80 | 1,269,280.45 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准基金募集的文件；
- (2) 《方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《方正富邦泰利 12 个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

方正富邦基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日